

**RV AIP S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

L-1855 Luxembourg, 60, avenue J.F. Kennedy

**NUMERO 58/2017**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 10 JANVIER 2017**

In the year two thousand and seventeen, on the tenth day of the month of January.

Before the undersigned notary Maître Carlo **WERSANDT**, residing in the city of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg:

**THERE APPEARED:**

**RV Lebensversicherung AG**, with registered office in Raiffeisenplatz 1, D-65189 Wiesbaden, recorded in the commercial register kept by the lower court (Amtsgericht) of Wiesbaden under number HRB 7629,

duly represented by Mrs. Mevlüde-Aysun **TOKBAG**, Rechtsanwältin, professionally residing at 69, Boulevard de la Pétrusse, 2320 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal in Wiesbaden, on 6 January 2017.

Said proxy after having been signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed for the purposes of registration.

Such appearing party, represented as here above stated, has requested the notary to draw up the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the relevant laws and the present articles:

**Title I. Form - Name - Duration - Registered office -Corporate Object**

**Art. 1. Form-Name.** There is hereby established a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of “**RV AIP S.à r.l.**” (the “**Company**”) which will be governed by Luxembourg laws and in particular by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “Law of 1915”) and by the present articles.

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited duration.

**Art. 3. Registered Office.** The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg. It may be transferred within such municipality by resolution of the board of managers.

It may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole member or the general meeting of members, as the case may be.

**Art. 4. Corporate Object.** The object of the Company is to act as general partner of “RV AIP S.C.S. SICAV-SIF” (the “SIF”), a Luxembourg investment company with variable capital (société d’investissement à capital variable) organized as a specialized investment fund (fonds d’investissement spécialisé) in the legal form of a limited partnership (société en commandite simple) and in form of an umbrella-fund with several sub-funds, governed by Luxembourg laws and in particular, by the law of 13 February 2007 relating to specialized investment funds, as amended (the “Law of 2007”) and the Law of 1915.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

## **Title II. Capital - Units**

**Art. 5. Corporate Capital.** The subscribed corporate capital is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000) represented by twelve thousand (12,000) corporate units with a par value of one Euro (EUR 1) each.

The corporate capital may be increased or decreased by decision of the sole member or by a resolution of the general meeting of members, as the case may be.

Each unit gives right to one fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to the number of units in existence.

**Art. 6. Disposal of Units.** The corporate units are freely transferable between the members. In case of a sole member, the units of the Company are freely transferable to non-members.

Any disposal by a member, which is pursuant to section 128 of the German Insurance Supervision Act (Versicherungsaufsichtsgesetz) legally required to appoint a trustee or which is voluntarily subject to a trustee, over corporate units, which are part of the guarantee funds (Sicherungsvermögen) constituted by such member in the meaning of the German Insurance Supervision Act (Versicherungsaufsichtsgesetz), requires the prior written consent of the

trustee (Treuhänder) or its authorized representative in accordance with section 129 of the German Insurance Supervision Act (Versicherungsaufsichtsgesetz).

For no reason and in no case, the creditors, legal successors or heirs are allowed to seal assets or documents of the Company.

### **Title III. General Meetings of Members**

**Art. 7. Power of the General Meeting.** Any regularly constituted general meeting of members of the Company shall represent the entire body of members of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the activity of the Company.

Except as otherwise required by law, resolutions at a general meeting of members duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting. At any general meeting duly convened for the purpose of amending these articles of incorporation or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to these articles of incorporation (including the change of the nationality of the Company), decision must be taken by the sole member or by a majority of the general meeting of members representing at least three quarters (3/4) of the corporate capital.

If all of the members are present or represented at a general meeting of members, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

**Art. 8. Vote.** Each unit entitles to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The Company will recognize only one holder per unit; in case a unit is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such unit until one person has been appointed as the sole owner vis-à-vis the Company.

**Art. 9. Single Member.** If the Company has only one member, this sole member exercises all the powers of the general meeting.

The resolutions of the sole member, which are taken in the scope of the first paragraph, are recorded in minutes or drawn-up in writing.

Moreover, agreements entered into between the sole member and the Company represented by it are recorded in minutes or drawn-up in writing. Nevertheless, this latter provision is not applicable to current operations.

### **Title IV. Management**

**Art. 10. Board of managers.** The Company is managed by a board of managers composed of at least three (3) managers, either members or not. The managers are appointed by the sole member or the general meeting of members, as the case may be, which shall determine their number as well as fix the term of their office.

The managers may be removed at any time, with or without cause (*ad nutum*), by a resolution of the sole member or the general meeting of members, as the case may be. The managers shall hold office until their successors are elected.

In the event of one or more vacancies in the board of managers because of death, retirement or otherwise, solely the sole member or the general meeting of members, as the case may be, may elect to fill such vacancy.

The board of managers may issue own rules of procedures. These rules of procedure shall be subject to the prior written consent of the sole member or the general meeting of members, as the case may be.

**Art. 11. Meetings.** The board of managers may choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the members.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or any manager, at the place in the Grand Duchy of Luxembourg indicated in the notice of meeting.

Written or verbal notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram, telex, telefax, or by e-mail of each manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

The meetings will be duly held without prior notice if all the managers are present or represented.

The meetings are held at the place in the Grand-Duchy of Luxembourg, the day and the hour specified in the convening notice.

Any manager may be represented at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telegram, telex, telefax or by email another manager as his proxy.

The managers may participate in any meeting of the board of managers by video conference call or by using any other telecommunications permitting their identification, however only if such managers are in the Grand-Duchy of Luxembourg. They are considered in terms of determining the quorum, majority and voting conditions to be present. These tools must provide technical features allowing an effective participation at the meeting of the board of managers without interruption.

Votes may also be cast in writing or by cable, telegram, telex, telefax or by e-mail.

The board of managers may only deliberate or act validly if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions voted at the managers' meetings. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax, or scanned attachment to e-mail.

**Art. 12. Minutes of the Meetings.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore, who presided at such meeting and the secretary, if appointed.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary or by two managers.

**Art. 13. Powers.** The board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition on behalf and in the interest of the Company.

All powers not expressly reserved by law to the sole member or the general meeting of members fall within the competence of the board of managers.

The board of managers may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, with prior written consent of the sole member or the general meeting of members, as the case may be, to any manager or managers of the board or to any committee (the members of which need not to be managers) deliberating under such terms and with such powers as the board of managers shall determine. With prior written consent of the sole member or the general meeting of members, as the case may be, it may also confer all powers and special mandates to any persons, who need not to be managers, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their emoluments.

**Art. 14. Representation.** The Company will be bound by (i) the joint signatures of any two (2) managers or (ii) the joint signatory of any two (2) persons to whom authority has been specifically delegated by the board of managers.

**Art. 15. Liability.** As agents of the Company, they are liable for the correct performance of their duties.

#### **Title V. Accounts**

**Art. 16. Financial Year.** The financial year of the Company shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year.

**Art. 17. Annual Accounts.** The balance sheet and the profit and loss accounts are drawn up by the board of managers as at the end of each financial year and will be at the disposal of the members at the registered office of the Company.

The annual accounts shall then be submitted to the sole member or the annual general meeting of members, as the case may be.

**Art. 18. Profits, Reserves and Dividends.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, charges and provisions, such as approved by the sole member or the annual general meeting of members represents the net profit of the Company.

Each year, five percent (5%) of the annual net profits of the Company, shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital of the Company.

The remaining profits shall be allocated by a resolution of the sole member or the general meeting of members, as the case may be, which may resolve (i) to pay a dividend to the members proportionally to the units they hold or (ii) to carry them forward or (iii) to transfer them to another distributable reserve account of the Company.

Interim dividends may be distributed by the board of managers or the sole member or the general meeting of members, at any time, under the following conditions:

(i) the interim dividends are paid within two (2) months following the drawing-up by the board of managers of interim accounts showing that sufficient funds are available for such distribution; and

(ii) the amount to be distributed by way of interim dividend does not exceed the total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been

approved, increased by carried forward profits and sums drawn from reserves available for this purpose, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve pursuant to the requirements of the Law of 1915 or of these articles of incorporation.

If the paid interim dividends exceed the amount finally distributable to the member(s) according to the sole member or the annual general meeting, the excess is not to be considered as dividend paid on account but as an immediately due receivable of the Company towards its member(s).

#### **Title VI. Winding up - Liquidation - Miscellaneous**

**Art. 19. Liquidation.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities), appointed by the sole member or the general meeting of members, as the case may be, resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the sole member or of one of the members will not bring the Company to an end.

Once the liquidation is closed, the remaining assets of the Company shall be allocated to the members proportionally to the units they hold in the Company.

**Art. 20. Miscellaneous.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Law of 1915.

#### **TRANSITIONAL PROVISION**

The first financial year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on the thirty-first day of December of the year two thousand and seventeen.

#### **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

All of the twelve thousand (12,000) corporate units have been subscribed by the appearing person, represented as above stated.

All of the twelve thousand (12,000) corporate units have been fully paid in by the subscriber prenamed so that the amount of twelve thousand Euro (EUR 12,000) is at the free disposal of the Company, as certified to the undersigned notary.

Evidence of the payment of the amount of twelve thousand Euro (EUR 12,000) has been made to the notary by a banking certificate.

#### **RESOLUTIONS OF THE SOLE MEMBER**

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, represented as here above stated, representing the entire corporate capital, took the following resolutions:

1) The registered office of the Company is set at 60, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

2) The number of managers is fixed at three (3).

3) The following persons are appointed managers for an unlimited duration:

Mr. Stefan **HONECKER**, manager, born on 18 October 1956 in Illingen, Germany, professionally residing in 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg;

Mrs. Katja **THEWKE**, manager, born on 21 June 1968 in Bonn, Germany, professionally residing in 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg; and

Mr. Dr. Thomas **KELLER**, Manager, born on 30 January 1966 in Singen, Germany, professionally residing in Bockenheimer Landstraße 51-53, 60325 Frankfurt am Main, Germany.

#### **DECLARATION**

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 183 of the Law of 1915 and expressly states that they have been fulfilled.

#### **EXPENSES**

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately nine hundred fifty Euro.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a German version. On request of the same appearing person and in case of discrepancies between the English and the German text, the English version will be prevailing.

#### **WHEREOF**

The present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the proxy-holder of the appearing person, said proxyholder, who is known to the notary by her surname, Christian name, civil status and residence, signed together with Us, the notary, the present original deed.

**ES FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG VORSTEHENDEN TEXTES:**

Im Jahre zweitausendsiebzehn, am zehnten Januar.



Vor dem unterzeichneten Notar Maître Carlo **WERSANDT**, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

**IST ERSCHIENEN:**

**RV Lebensversicherung AG**, mit Sitz in Wiesbaden, Raiffeisenplatz 1, D-65189 Wiesbaden, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden unter Nummer HRB 7629,

ordnungsgemäß vertreten durch Frau Mevlüde-Aysun **TOKBAG**, Rechtsanwältin,, beruflich ansässig in 69, Boulevard de la Pétrusse, 2320 Luxembourg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Wiesbaden am 6. Januar 2017.

Besagte Vollmacht bleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Bevollmächtigte und den instrumentierenden Notar gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit dieser registriert zu werden.

Die erschienene Partei, vertreten wie vorgenannt, ersuchte den unterzeichnenden Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) welche den geltenden Gesetzen und der folgenden Satzung unterliegen wird, aufzunehmen:

Titel I. Form - Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

**Art. 1. Form - Name.** Hiermit wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) unter der Bezeichnung „**RV AIP S.à r.l.**“ (die "Gesellschaft"), welche den Bestimmungen der anwendbaren Luxemburger Gesetzen und insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 1915“) sowie vorliegender Satzung unterliegt, gegründet.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft besteht auf unbeschränkte Zeit.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft ist in der Stadt Luxemburg. Er kann innerhalb dieser Gemeinde oder in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg durch Beschluss der Geschäftsführung verlegt werden. Im letzteren Fall ist die Geschäftsführung befugt die vorliegende Satzung entsprechend abzuändern.

**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist als Komplementär der „**RV AIP S.C.S. SICAV-SIF**“ (der „SIF“) zu handeln, eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) organisiert als spezialisierter Investmentfonds (fonds d'investissement spécialisé) in der Form einer Kommanditgesellschaft (société en commandite simple), und in Form eines Umbrellafonds mit mehreren Teilfonds, welche Luxemburger Recht und insbesondere dem Gesetz vom 13.

Februar 2007 über spezialisierte Investment Fonds, in seiner jeweils geltenden Fassung, (das „Gesetz von 2007“) sowie dem Gesetz von 1915 unterliegt.

Die Gesellschaft kann alle wirtschaftlichen, technischen, finanziellen und gewerblichen Geschäftsvorgänge, welche unmittelbar oder mittelbar die oben genannten Bereiche betreffen, durchführen, um die Erfüllung des Gesellschaftszwecks zu ermöglichen.

## **Titel II. Gesellschaftskapital und Geschäftsanteile**

**Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt zwölftausend Euro (EUR 12.000), eingeteilt in zwölftausend (12.000) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1).

Das Gesellschaftskapital kann durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder durch Beschluss der Gesellschafterversammlung erhöht oder herabgesetzt werden.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Zuteilung eines Teils der Aktiva und des erzielten Gewinnes der Gesellschaft im direkten proportionalen Verhältnis zu der Zahl der bestehenden Geschäftsanteile.

**Art. 6. Verfügung über Anteile.** Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Im Falle eines alleinigen Gesellschafters, sind die Geschäftsanteile frei zugunsten Nicht-Gesellschaftern übertragbar.

Jede Verfügung eines Gesellschafters, der gemäß § 128 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes gesetzlich verpflichtet ist, einen Treuhänder zu bestellen, oder, ohne hierzu verpflichtet zu sein, einen Treuhänder bestellt hat, über Anteile, die Teil des durch ihn im Sinne des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes gebildeten Sicherungsvermögens sind, erfordert die vorheriger schriftlicher Zustimmung des Treuhänders oder seines Stellvertreters gemäß § 129 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes.

Gläubiger, Rechtsnachfolger oder Erben der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen.

## **Titel III. Gesellschafterversammlung**

**Art. 7. Befugnisse der Gesellschafterversammlung.** Jede ordnungsgemäß einberufene Gesellschafterversammlung wird die Gesamtheit der Gesellschafter der Gesellschaft vertreten. Sie wird die ausgedehntesten Befugnisse haben, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu vollstrecken oder zu ratifizieren.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges vorsieht, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter angenommen.

Bei jeder für eine Abänderung der gegenwärtigen Satzung oder für die Fassung eines Beschlusses, für die ein Quorum- und Mehrheitserfordernis wie für eine Abänderung der gegenwärtigen Satzung (einschließlich der Änderung der Nationalität der Gesellschaft) besteht, ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung muss ein Beschluss durch den alleinigen Gesellschafter oder die Mehrheit der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel (3/4) des Gesellschaftskapitals vertreten, gefasst werden..

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

**Art. 8. Stimmrecht.** Jeder Gesellschaftsanteil gibt Anrecht auf eine Stimme in ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlungen.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls sich ein Anteil im Besitz von mehr als einer Person befindet, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Rechte des betreffenden Geschäftsanteils aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen zu der Gesellschaft benannt wurde.

**Art. 9. Alleiniger Gesellschafter.** Wenn die Gesellschaft nur über einen Gesellschafter verfügt, so übt dieser alleinige Gesellschafter alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung aus.

Die Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters, die im Bereich des ersten Absatzes gefasst werden, werden protokolliert oder schriftlich niedergelegt.

Ebenfalls werden die Verträge, welche zwischen dem alleinigen Gesellschafter und der von ihm vertretenen Gesellschaft eingegangen werden, protokolliert oder schriftlich niedergelegt. Diese letztgenannte Vorschrift findet auf laufende Geschäfte der Gesellschaft keine Anwendung.

#### **Titel IV. Geschäftsführung**

**Art. 10. Geschäftsführung.** Die Gesellschaft wird durch eine Geschäftsführung geleitet, welche mindestens aus drei (3) Geschäftsführern besteht, die Gesellschafter sein können. Die Geschäftsführer werden durch den Alleingesellschafter bzw. die

Gesellschafterversammlung der ernannt, der die Anzahl der Geschäftsführer sowie die Dauer ihres Amtes festlegt.

Die Geschäftsführer können jederzeit, mit oder ohne Begründung (ad nutum), durch Beschluss des Alleingesellschafters bzw. der Gesellschafterversammlung ihres Amtes enthoben werden. Sie halten das Amt inne, bis ihre Nachfolger gewählt sind.

Im Falle einer oder mehrerer Vakanzen in der Geschäftsführung, aufgrund Todes, Ruhestandes oder dergleichen, kann nur der Alleingesellschafter bzw. die Gesellschafterversammlung beschließen, eine solche Vakanz zu besetzen.

Die Geschäftsführung kann eine eigene Geschäftsordnung erlassen. Eine solche Geschäftsordnung bedarf zu ihrer Wirksamkeit der ausdrücklichen Zustimmung des Alleingesellschafters bzw. der Gesellschafterversammlung.

**Art. 11. Versammlungen.** Die Geschäftsführung kann unter ihren Mitgliedern einen Vorsitzenden ernennen. Sie kann weiterhin einen Sekretär ernennen, der nicht Geschäftsführer sein muss und der verantwortlich für das Anfertigen der Sitzungsprotokolle der Geschäftsführung und der Gesellschafter ist.

Die Geschäftsführung kommt auf Einberufung durch den Vorsitzenden, sofern vorhanden, oder eines jeden der Geschäftsführer an dem Ort im Großherzogtum Luxemburg zusammen, der in der Einberufung der Sitzung genannt ist.

Schriftliche oder mündliche Einberufungen zu jeder Sitzung der Geschäftsführung müssen allen Geschäftsführern mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem Zeitpunkt der Abhaltung der Sitzung zugestellt werden, außer in dringenden Fällen, wobei dann die Art des Dringlichkeitsfalles in der Einberufung genannt werden muss. Auf die Einberufung kann schriftlich oder per Telegramm, Telex, Fax oder E-Mail durch jeden Geschäftsführer verzichtet werden. Gesonderte Einberufungen sind nicht notwendig bei individuellen Sitzungen, die zu Zeiten und an Orten gehalten werden, welche aus einem Zeitplan hervorgehen, welcher vorher durch einen Geschäftsführungsbeschluss genehmigt wurde.

Geschäftsführerversammlungen können ohne vorherige Einberufung abgehalten werden, sofern sämtliche Geschäftsführer anwesend sind oder ordnungsgemäß vertreten werden.

Geschäftsführerversammlungen werden am Ort im Großherzogtum Luxemburg, Tag und an der Uhrzeit abgehalten, welche in den Einberufungsschreiben genannt werden.

Jeder Geschäftsführer kann sich bei jeder Sitzung vertreten lassen, indem er schriftlich oder per Telegramm, Telex, Fax oder E-Mail einen anderen Geschäftsführer zu seinem Vertreter bestellt.

Die Geschäftsführer sind berechtigt, an einer Sitzung der Geschäftsführer per Videokonferenz oder mittels anderer Telekommunikationseinrichtungen, die ihre Identifikation ermöglichen, teilzunehmen, dies allerdings nur, wenn die Geschäftsführer sich im Großherzogtum Luxemburg aufhalten. Sie werden für die Ermittlung der Bedingungen über Beschlussfähigkeit und Mehrheit und Abstimmung als anwesend erachtet. Diese Hilfsmittel müssen über technische Funktionen verfügen, die eine effektive Teilnahme ohne Unterbrechung an der Geschäftsführerversammlung gewährleisten.

Abstimmungen können auch schriftlich oder per Kabeltelegramm, Telegramm, Telex, Fax oder E-Mail durchgeführt werden.

Die Geschäftsführung kann nur wirksam beraten und handeln, wenn mindestens eine Mehrheit von Geschäftsführern bei der Sitzung der Geschäftsführung anwesend oder vertreten ist. Die Entscheidungen werden durch eine Mehrheit der, bei einer Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer getroffen.

Schriftliche Beschlüsse, welche von allen Geschäftsführern genehmigt und unterschrieben worden sind, haben dieselben Auswirkungen wie Beschlüsse, welche im Rahmen von Geschäftsführerversammlung getroffen worden sind. Die Unterzeichnung kann hierbei auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Kopien eines identischen Beschlusses erfolgen und mittels Brief, Telefax oder als eingescannte Anlage zu einer E-Mail nachgewiesen werden.

**Art. 12. Protokolle der Sitzungen.** Die Protokolle jeder Sitzung der Geschäftsführung werden von dem Vorsitzenden der Versammlung unterzeichnet oder, in dessen Abwesenheit, durch den kommissarischen Vorsitzenden, der den Vorsitz dieser Sitzung übernommen hat, sowie dem Sekretär, sofern ernannt.

Abschriften oder Auszüge solcher Protokolle, welche zur Vorlage in Rechtsstreitigkeiten oder in sonstiger Weise vorgelegt werden können, werden von dem Vorsitzenden und dem Sekretär oder zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

**Art. 13. Befugnisse.** Die Geschäftsführung verfügt über die weitestgehenden Befugnisse jegliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Namen und im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz dem Alleingesellschafter bzw. der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit der Geschäftsführung.

Die Geschäftsführung kann ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solcher Geschäftsführung und Angelegenheiten, mit vorherigem schriftlichen Einverständnis des Alleingesellschafters bzw. der Gesellschafterversammlung an einen oder mehrere Geschäftsführer oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht zwingenderweise Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die von dem alleinigen Geschäftsführer oder von der Geschäftsführung festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführung kann mit vorherigem

schriftlichen Einverständnis des Alleingesellschafters bzw. der Gesellschafterversammlung ebenfalls jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht zwingenderweise Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und deren Bezüge festsetzen.

**Art. 14. Vertretung.** Die Gesellschaft wird durch (i) die gemeinsamen Unterschriften von zwei (2) Geschäftsführern oder (ii) durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Personen verpflichtet, an die solche Zeichnungsbefugnis durch die Geschäftsführung delegiert wurde.

**Art. 15. Haftpflicht.** Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten.

#### Titel V. Abschlüsse

**Art. 16. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird am ersten Januar eines jeden Jahres beginnen und am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres enden.

**Art. 17. Jahresabschluss.** Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch die Geschäftsführung ein Jahresabschluss, sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung erstellt und den Gesellschaftern am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Der Jahresabschluss wird anschließend dem Alleingesellschafter bzw. der jährlichen Gesellschafterversammlung vorgelegt.

**Art. 18. Gewinne, Rücklagen und Dividenden.** Das Guthaben der Gewinn- und Verlustrechnung nach Abzug der Kosten, Ausgaben, Tilgungen und Provisionen, so, wie von

dem Alleingesellschafter bzw. der jährlichen Gesellschafterversammlung gebilligt, stellt den Reingewinn der Gesellschaft dar.

Jedes Jahr werden wenigstens fünf Prozent (5%) von dem jährlichen Reingewinn der Gesellschaft zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung der gesetzlichen Rücklage endet, wenn die Rücklage einen Betrag erreicht hat, der zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft entspricht.

Die verbleibenden Gewinne werden durch Beschluss des Alleingesellschafters bzw. der Gesellschafterversammlung verwendet, welche(r) beschließen kann, (i) den Gesellschaftern Dividenden entsprechend den von Ihnen gehaltenen Gesellschaftsanteilen, auszuzahlen oder (ii) sie vorzutragen oder (iii) sie zu einem anderen verteilbaren Rücklagenkonto der Gesellschaft zu übertragen.

Zwischendividenden können jederzeit von der Geschäftsführung oder dem Alleingesellschafter bzw. der Gesellschafterversammlung unter den nachfolgenden Voraussetzungen ausgeschüttet werden:

(i) Die Zwischendividenden werden innerhalb von zwei (2) Monaten gezahlt, nachdem Zwischenabschlüsse durch die Geschäftsführer erstellt wurden, die ausweisen, dass ausreichend Mittel für diese Ausschüttung verfügbar sind;

(ii) Der Betrag, der im Wege einer Zwischendividende ausgeschüttet werden soll, übersteigt nicht den Gewinn, der seit dem letzten Geschäftsjahr, für das der Jahresabschluss abgenommen wurde, erzielt wurde, zuzüglich der vorgetragenen Gewinne und der Beträge aus Rücklagen, die für solche Zwecke zur Verfügung stehen, und abzüglich der vorgetragenen Verluste und Beträge, die gemäß dem Gesetz von 1915 und dieser Satzung für die Bildung einer Rücklage verwendet werden müssen.

Falls die gezahlten Zwischendividenden den Betrag übersteigen, der letztendlich gemäß einem Beschluss des Alleingesellschafters oder der jährlichen Gesellschafterversammlung an den/die Gesellschafter ausgeschüttet werden soll, wird dieser übersteigende Betrag nicht als Dividende angesehen, sondern als sofort fällige Forderung der Gesellschaft gegen den/die Gesellschafter.

## **Titel VI. Auflösung - Liquidation - Verschiedenes**

**Art. 19. Liquidation.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidator(en) (welche natürliche Personen oder Körperschaften sein können) erfolgen, die durch den Alleingesellschafter bzw. die

Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche(r) über diese Auflösung entscheidet und deren Befugnisse und Vergütungen festlegt.

Der Tod, die Aufhebung der Zivilrechte, der Konkurs oder die Zahlungsunfähigkeit einer der Gesellschafter, werden in keiner Weise die Beendigung der Gesellschaft zur Folge haben.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft im Verhältnis, entsprechend den Geschäftsanteilen, die sie halten, den Gesellschaftern zugeteilt.

**Art. 20. Verschiedenes.** Für alle Punkte, die nicht in der vorliegenden Satzung geregelt sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes von 1915.

### **ÜBERGANGSBESTIMMUNG**

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und wird am einunddreißigsten Dezember zweitausendundsiebzehn enden.

### **ZEICHNUNG UND ZAHLUNG**

Sämtliche zwölftausend (12.000) Gesellschaftsanteile wurden von der erschienenen Person, vertreten wie zuvor genannt, gezeichnet.

Sämtliche zwölftausend (12.000) Gesellschaftsanteile wurden vollständig durch den vorbenannten Zeichner einbezahlt, so dass der Betrag von zwölftausend Euro (EUR 12.000) der Gesellschaft, wie vom unterzeichnenden Notar festgestellt, frei zur Verfügung steht.

Der Nachweis der Zahlung des Betrages in Höhe von zwölftausend Euro (EUR 12.000) wurde gegenüber dem Notar in Form eines Bankzertifikates erbracht.

Beschluss des alleinigen Gesellschafters

Sodann fasste der alleinige Gesellschafter, vertreten wie hiervor angegeben, welcher das gesamte Stammkapital vertritt, folgende Beschlüsse:

1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 60, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg;

2) Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf drei (3) festgelegt.

3) Die nachstehend genannten Personen werden für eine unbestimmte Dauer zu Geschäftsführern bestimmt:

Herr Stefan **HONECKER**, Geschäftsführer, geboren am 18. Oktober 1956 in Illingen, Deutschland, beruflich ansässig in 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg;



Frau Katja **THEWKE**, Abteilungsleiterin, geboren am 21. Juni 1968 in Bonn, Deutschland, beruflich ansässig in 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg; und

Herr Dr. Thomas **KELLER**, Geschäftsführer, geboren am 30. Januar 1966 in Singen, Deutschland, beruflich ansässig in Bockenheimer Landstraße 51-53, 60325 Frankfurt am Main Deutschland.

### **ERKLÄRUNG**

Der unterzeichnende Notar erklärt hiermit, die Erfüllung der im Artikel 183 des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertundfünfzehn über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, aufgezählten Bedingungen überprüft zu haben und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

### **KOSTEN**

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen werden, werden auf ungefähr neunhundertfünfzig Euro.

Der unterzeichnete Notar, welcher Englisch versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass auf Antrag der oben erschienenen Person die vorliegende Urkunde in Englisch, gefolgt von einer deutschen Fassung, abgefasst ist. Auf Antrag derselben erschienenen Person und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung rechtsgültig.

### **WORÜBER URKUNDE**

Die vorliegende Urkunde wurde aufgenommen in Luxemburg am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehende an die Bevollmächtigte der oben erschienenen Person, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

**Signé: M-A. TOKBAG, C. WERSANDT**

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 11 janvier 2017

2LAC/2017/698

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, ff, (signé) Yvette **THILL**

---

**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée;

Luxembourg, le 16 janvier 2017